



新时代投资速递

主编:白建康

2011年05月04日

第323期

营业部观点

分析师	观点
赵雄飞 (深圳)	中小板和创业板的运行节奏基本相似,主板的沪深300指数、上证指数和深证成指的节奏则基本接近。总体看中小板和创业板指数在5月初处于一轮下跌后的一个反弹阶段,而主板的沪深300指数、上证指数和深证成指则处于构筑头部的阶段,预计到5月中以后不论中小板还是主板都在释放完仅有做多能量后会再次同时进入一个下跌阶段,这次的下跌的“共振”将会对市场人气构成较大打击,同时也将确定市场下半年将进入调整的大格局。
陈宇国 (长沙)	预计5月股指将进行方向性的选择,我们认为向上突破的可能性较大。可多关注近期超跌的小市值成长科技股以及成长二线蓝筹。
陈铁军 (郑州)	随着季报年报的披露完毕,上市公司业绩地雷的负面效应已经逐步淡化,大面积跌停现象已经基本不会再出现,这对市场走强提供良好支撑。但也应注意到量能始终无法放大预示着大盘反弹高度并不乐观。因此操作上注意控制仓位并调整股票适时更换强势股。
潘伦欢 (宜昌)	在四月份急跌之后,大盘目前处于修正期。不过,大盘反弹至60日均线压力位后,在2950点附近还将有所震荡,还不能过度乐观,5月份虽然没有业绩地雷,但从长期来看,今年仍是震荡之年,建议反弹到3000点附近坚定离场。
云涛 (武汉)	周二,两市延续反弹,短线来看,目前大盘有减缓跌势,等待短期均线走平的可能。策略上注意两个方向:1、前期跌幅较大的个股,比如核电板块就属此类;2、前期资金介入比较深,上升通道维持相对比较好的个股。
张焰 (成都)	周二市场缩量反弹,化工化纤板块涨幅居前,市场热点表现为延续节前涨价因素形成的强势品种;从成交量来看午后有所放大,但整体上恐慌后的观望情绪仍主导着市场交易心态,市场还难以迅速走强,短线反弹后仍将反复,操作上还须耐心等待。

热点评述

缩量普涨后震荡难免 但短线可继续做多

周二市场继续延续节前的反弹态势震荡走高,终盘以中阳线报收,成交量较上一交易日略有放大。从盘面上看,化工板块表现强劲,其中氟化工概念的几只个股出现了连续涨停的走势;电力板块表现亮眼,板块整体涨幅靠前;核电题材也出现了超跌后的反弹,几只具有代表性的个股涨幅都在5%以上;受保障房建设基本面的支持,水泥、建材昨日也有良好表现。而受到大



宗商品价格走低影响，黄金、有色金属板块成为做空主要力量，其中黄金板块跌幅超过了2%。预计后市有色金属、黄金等资源板块将内部分化，前期涨幅较大的有色品种调整压力较强，但黄金股不排除在近期出现反弹走势。后市来看，市场经历连续下挫后，技术修复性反弹走势如期展开，个股虽表现出强烈的反弹欲望，但权重板块略显疲弱，量能也未到一个理想的程度，反弹高度或受到一定制约。操作上仍宜保持谨慎，注意到近日盘面具有估值优势的公路桥梁、电力等板块受到场内避险资金追捧，可继续关注。

(宁安)

新股信息

申购代码	申购称	上网发行日	发行数量	上网发行数	发行价	单户上限
002581	万昌科技	2011-05-05	2708 万	2168 万		
780233	桐昆股份	2011-05-05	12000 万	9600 万		
300217	东方电热	2011-05-10	2300 万	1840 万		
300218	安利股份	2011-05-10	2640 万	2112 万		
300219	鸿利光电	2011-05-10	3100 万	2500 万		

(潘伦欢)

大小非解禁信息

名称	公告日	上市批次	预计上市日	解禁数量(万股)	解禁股流通市值(万元)
东源电器	2011-04-29	5	2011-05-05	1605.02	26242.01
东源电器	2010-11-16	5	2011-05-05	1605.02	26242.01
长征电气	2010-05-07	6	2011-05-05	3689	70755.02
三力士	2009-08-08	4	2011-05-05	9900	147807
河北宣工	2008-04-29	5	2011-05-05	8194.22	91775.23
西飞国际	2008-01-19	10	2011-05-05	81463.84	860258.19
西安民生	2011-04-29	12	2011-05-06	5187.38	42744.01
岷江水电	2011-04-29	8	2011-05-06	3431.69	31811.79
交技发展	2010-05-05	3	2011-05-06	895.83	32670.92
省广股份	2010-05-05	3	2011-05-06	2474.07	95177.67
海普瑞	2010-05-05	3	2011-05-06	9000	354420
国栋建设	2010-04-16	7	2011-05-06	13111.8	99256.33



*ST 星美	2009-04-03	3	2011-05-06	107.04	607.99
奥特迅	2008-05-05	3	2011-05-06	8107.7	215259.3
江南化工	2008-05-05	5	2011-05-06	5347.84	142840.88
南京新百	2008-08-02	7	2011-05-06	2055.04	21947.86
鸿博股份	2008-05-07	4	2011-05-08	9588	149572.8
启明信息	2010-03-26	5	2011-05-09	1852.68	29828.15
安凯客车	2008-05-06	6	2011-05-09	996	10228.92
启明信息	2008-05-08	5	2011-05-09	12351.2	198854.34
合兴包装	2008-05-07	3	2011-05-09	14250	194370
南京中商	2010-04-09	9	2011-05-10	1435.42	36761.07

大宗交易跟踪

银行股券商股齐集大宗平台，部份个股出现溢价交易

5月3日深沪两市共计10只个股出现大宗交易，其中深市2只个股，沪市8只个股。

深市大宗交易量较大的个股为豫金刚石，成交300万股，成交价为18.3元，较二级市场折价3%，相对创业板个股在大宗交易大幅折价，豫金刚石折价幅度较小。该股自从今年3月28日解除限售股公告以来，在大宗平台上进行过三笔交易，买卖方和股数完全一致，交易价格相近。招商证券股份有限公司上海陆家嘴东路证券营业部一直互为买卖方。

沪市大宗交易平台又再成为平安资产的产品调仓平台，今日平安资产管理有限责任公司继续调仓三只银行股，分别是建设银行、工商银行和农业银行，成交量分别为43000万股、30000万股、50000万股，成交价依然与二级市场相若。

无独有偶，瑞银证券有限责任公司瑞银证券总部也进行了招商银行的调仓，共成交223.9万股，成交价为14.44元，较二级市场略为溢价。

另外，券商股也汇集大宗交易平台，但成交量不大，分别是中信证券和国金证券。国金证券进行了三笔合共330万股大宗交易，成交价一致，接盘方不一。中信证券则只成交75万股。两券商股的交易价格均没出现大幅折价，国金证券以二级市场折价4%的14.6元成交；中信证券更是以13.33元成交，与当日收盘价相比高出了2分钱。

五一假期结束后第一个交易日，大宗交易平台并未出现大数额的套现交易，成交量较大的个股也只是部份机构调仓行为，而且交易个股折价率明显回落，或反映出投资者心态仍较为积极。

(傅小英)



资金流向

个股普涨明显 资金逐步回流

5月3日板块资金净流出的主要有:有色金属(-9.68亿),银行(-4.32亿),煤炭开采(-3.32亿)等。资金净流入的板块有:非金属建材(+13.23亿),基础化工(+11.33亿),食品饮料(+8.62亿)等。

周二市场继续反弹,早盘承接上周五银行股调整压力,券商股一度大幅调整,市场再次下破120日线,但随后在化工股超跌反弹引领下,逐步企稳,而后电力股的强势,则把市场逐步带入做多氛围中。市场整体表现为个股的普涨,两市上涨和下跌家数比为7:1,涨停的个股接近20家,对于市场人气的恢复起到功不可没的作用。

今日个股资金净流入前十名的主要有:五粮液(+3.75亿),三爱富(+2.37亿),国电电力(+2.31亿),皖新传媒(+2.16亿),山西焦化(+2.1亿)等。

(柴斌)

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格,保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道,分析逻辑基于作者的职业理解,本报告清晰准确地反映了作者的研究观点,力求独立、客观和公正,结论不受任何第三方的授意或影响,特此声明。

免责声明

新时代证券有限责任公司(以下简称“本公司”)具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司客户使用。报告信息来源于已公开的资料,本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期,本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态,投资者应自行关注本公司相应的更新或修改。

在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利,不与投资者分享投资收益,也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意,其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。市场有风险,投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素,亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

本报告版权仅为本公司所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的,需在允许的范围内使用,并注明出处为“新时代证券公司研究发展中心”,且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

新时代证券有限责任公司

地址:北京西城区金融大街1号A座9层

联系人:茹姗

电话:010-83561325



新时代证券研究发展中心

研究创造价值

邮箱: rushan@xsdzq.cn